

Månadsrapport juli 2026

Nordic Equities Our World



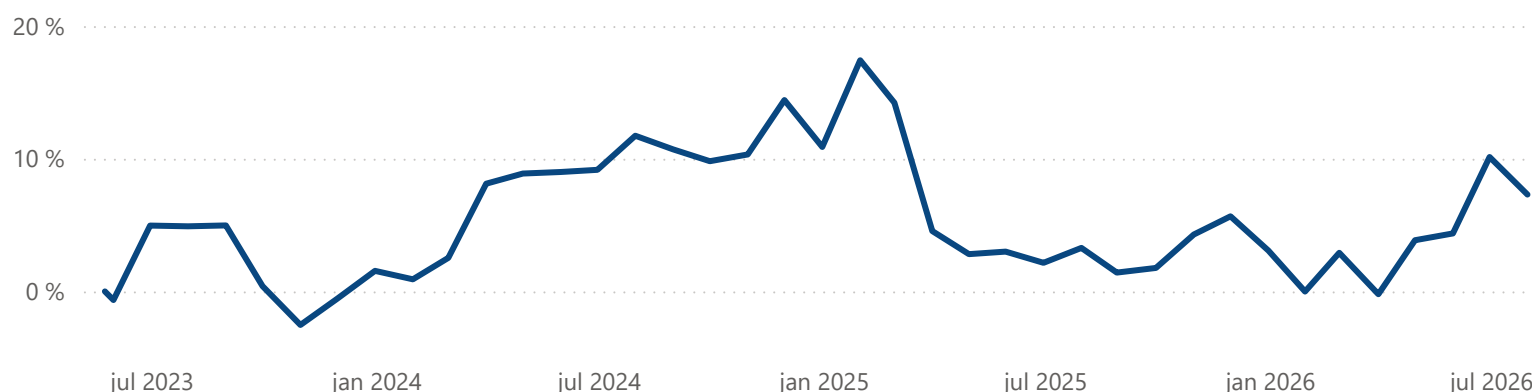
Juli präglades av rapportsäsongen för det andra kvartalet, där en stor andel av bolagen överträffade förväntningarna och bekräftade en fortsatt god vinstutveckling. Efter en period av vinsthemtagningar inom framför allt halvledarsektorn återhämtade sig marknaderna mot slutet av månaden, när starka rapporter från de stora amerikanska teknologiföretagen bekräftade fortsatt omfattande investeringar i AI och molntjänster. Såväl den europeiska som den svenska aktiemarknaden noterade nya rekordnivåer under månaden, samtidigt som Federal Reserve lämnade styrräntan oförändrad i USA.

Andelsvärdet i NE Our World A var 1 051,0361 SEK den 31 juli 2026, vilket innebär att utvecklingen var -2,57% under månaden. Sedan årsskiftet har fonden haft en utveckling på 4,09%.

Bland fondens största positiva bidragsgivare under juli fanns **Microsoft**, som steg kraftigt efter en mycket stark kvartalsrapport där framför allt molnverksamheten Azure växte betydligt snabbare än väntat och bolagets prognoser indikerar ännu högre tillväxt framgent. **Fresenius** utvecklades väl i takt med att intresset för hälsovårdssektorn ökade under månaden, där marknaden i allt högre grad uppmärksammar bolagets stabila intjäning och attraktiva värdering. Även **Storebrand** bidrog positivt efter en rekordrapport med kraftigt förbättrat försäkringsresultat, växande förvaltad kapital och ett nytt återköpsprogram.

På den negativa sidan återfanns **Marvell Technology**, som föll tillbaka i samband med den bredare korrigeringen inom halvledarsektorn, innan aktien delvis återhämtade sig i slutet av månaden när de stora teknologiföretagen bekräftade fortsatt höga AI-investeringar. **Prysmian** utvecklades svagare till följd av vinsthemtagningar efter en mycket stark kursutveckling, trots ett rekordkvartal där bolaget höjde sin helårsprognos med hänvisning till den starka efterfrågan från datacenter.

Vi vill härmed informera andelsägarna om att fonden Our World efter sommaren kommer att fokusera på ett antal växande framtidsområden, däribland hälsovård, läkemedel, ny energi, ny teknik, AI, robotisering och rymden, vilket syftar till att stärka fondens position för framtida investeringsmöjligheter. Placeringarna inom dessa områden kommer att genomföras med start den 30 september 2026, och innebär inga ändringar av fondbestämmelserna för fonden.



*Beräknat i SEK, ** Beräknat i lokala valutor

Fondens avkastning i ovan graf beräknas sedan 24/5-2023 på andelsklass A, efter avdrag för årlig avgift och med utdelningar återinvesterade i fonden. Hänsyn ej tagen till inflation. Faktablad samt informationsbroschyr finns att tillgå på www.nordeq.se.

RISKINFORMATION: De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka det insatta beloppet. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

***För dig som önskar mer detaljerad information om avkastningen** – till exempel för enskilda år eller för en period om fem eller tio år – är du varmt välkommen att kontakta oss. Du kan även ta del av fondens utveckling i detalj för de senaste fem åren på vår hemsida.

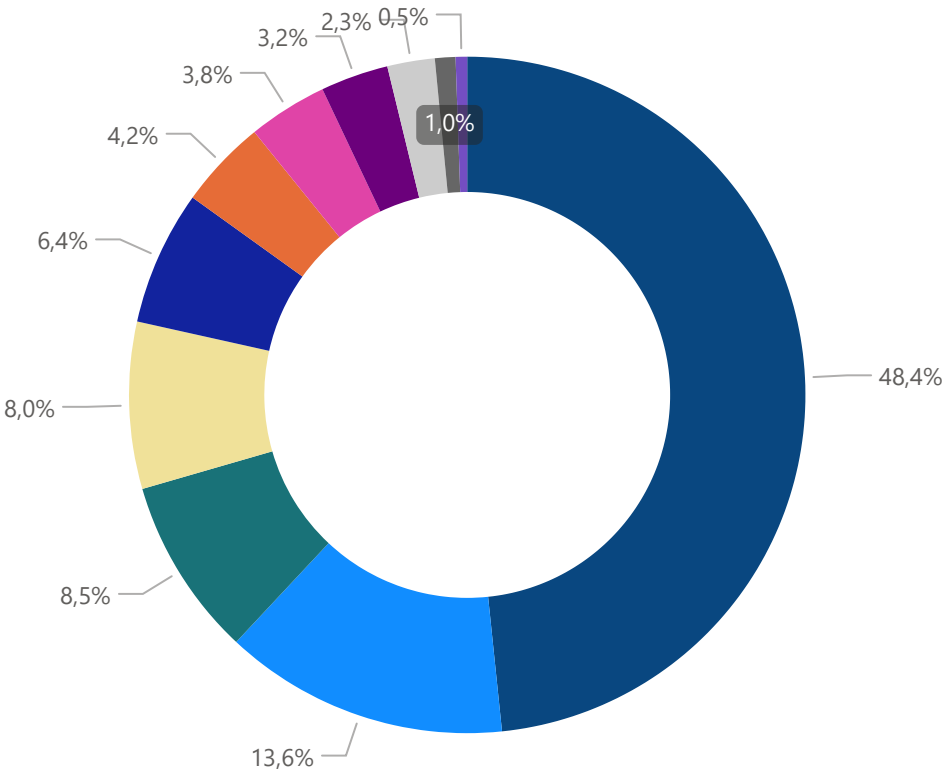
Fondens största innehav

ALPHABET INC CLASS A
STOREBRAND
JOHNSON CONTROLS
AMGEN
Veolia Environment SA
NVIDIA CORPORATION
VESTAS
Swedish Orphan Biovitrum
ALFA LAVAL
ASTRA ZENECA

Fondfakta

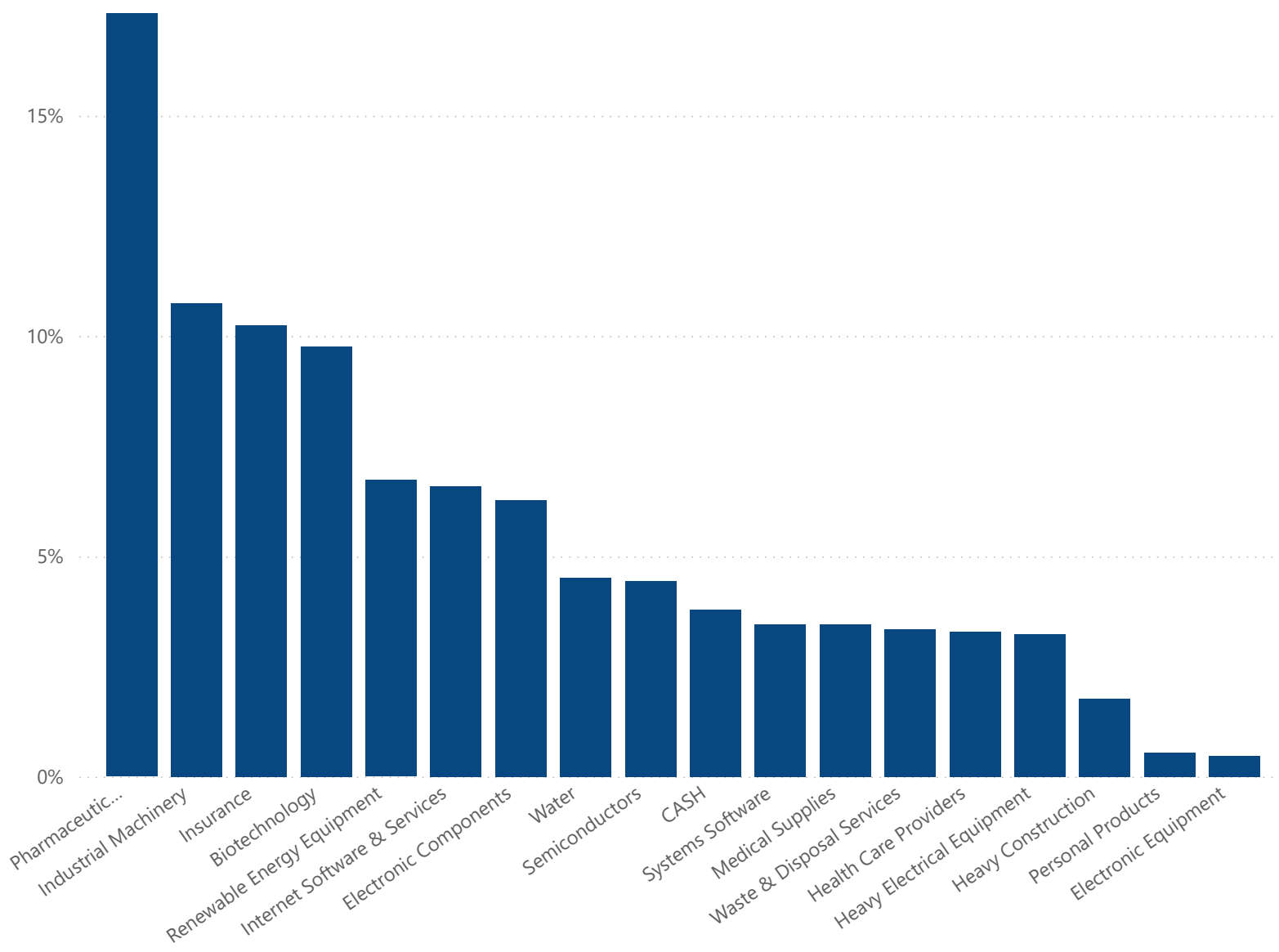
STARTDATUM:	2023-05-24
VALUTA:	SEK
MINSTA FÖRSTA INS:	50 000 SEK
INSÄTTNINGSavgift:	0,00 %
UTTAGSAvgift:	0,00 %
ÅRLIG avgift:	1,55 %
TILLSYN:	FINANSINSPEKTIONEN

Geografisk fördelning



Land: US SE DE FR NO DK SEK IT JP SZ FI

SEKTORFÖRDELNING



ANSVARSRISKRIVNING: Det åligger var och en som är intresserad av att investera i Nordic Equities fonder att tillse att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras i fonderna. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.

RISKINFORMATION: De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti att en investerare får tillbaka det insatta beloppet. Detta gäller även vid en i övrigt positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

Nordic Equities Kapitalförvaltning AB

Postadress: Grev Turegatan 13B, 114 46, Stockholm
Besöksadress: Grev Turegatan 13B, Stockholm
Telefon: 08 545 045 00
E-post: mail@nordeq.se
Hemsida: www.nordeq.se



Nordic Equities
SINCE 1993